MEFF S/MART v9.85

NOTAS TÉCNICAS

15 de agosto de 2014

La información contenida en este documento está sujeta a modificaciones sin previo aviso. A menos que se indique lo contrario, las compañías, los nombres y los datos utilizados en los ejemplos son ficticios. Ninguna parte de este documento puede ser reproducida o transmitida de ninguna forma, ni por cualquier medio, ya sea electrónico o mecánico, con ningún propósito, sin la previa autorización por escrito.

© 2014 BME. Todos los derechos reservados.

Tabla de Contenidos

1. Introducción 1

2. Impacto en los terminales 3

2.1 MEFFStation y MEFFServer 3

2.1.1 Ficheros de datos de negociación 3

2.1.2 Ficheros de datos de liquidación 3

2.2 MEFFServer 5

2.2.1 Tablas de negociación 5

2.2.2 Tablas de liquidación 5

2.3 MEFF Feed Traspaso 6

2.3.1 Mensajes de negociación 6

2.3.2 Mensajes de liquidación 6

3. Impacto en la interfaz FIX 7

3.1 HF MEFFGate para mensajería privada de negociación 7

3.2 MEFFGate liquidación 7

4. Impacto en Website de MEFF 7

5. Impacto en MIBOS 7

6. Documentación vigente 8

1. Introducción

Este documento contiene las Notas Técnicas para la versión 9.85 de MEFF S/MART, de acuerdo con el comunicado 14/14 de MEFF.

El contenido de este documento se refiere a la información proporcionada desde los terminales MEFFStation, MEFFServer, MEFFGate, MIBOS y desde la website de MEFF (www.meff.com) y HF MEFFGate.

Los cambios que incorpora esta versión son:

Mercado

- El sistema permite a todos los operadores de mercado solicitar la negociación de estrategias de opciones. Para ello, se debe en primer lugar crear la estrategia que se desea negociar. En el momento de la creación, se podrá lanzar también una Petición de Interés (Request for Quote) sobre la estrategia. Desde ese momento, y hasta el final de la sesión, se podrán entrar órdenes en firme sobre la estrategia. No se admitirá la entrada de aplicaciones directamente sobre la estrategia (la entrada de aplicaciones ya permite entrar como un bloque una estrategia).

- Terminal MEFFStation: Negociación de los contratos de Time Spread sin base.

- Se modifica el Precio Base Filtro de los contratos de opciones. En versiones anteriores, el filtro se aplicaba sobre el último precio cruzado; y, en caso de que no existiera, se aplicaba sobre el precio de cierre de la última sesión. A partir de esta versión, el filtro puede configurarse para que se aplique sobre el precio teórico de las opciones calculado por el sistema en el momento del cruce.

  Los parámetros para los filtros de precio para opciones se establecerán en porcentaje sobre el precio teórico con un valor mínimo que aplicará en caso de que el porcentaje sea inferior a este valor mínimo. Estos parámetros se publicarán oportunamente en la circular correspondiente.

Cámara

- Según la circular C-ENE-02/2014 de parámetros de garantías para MeffPower “Aquellos contratos cuyo periodo de entrega esté contenido total o parcialmente dentro del periodo de entrega de otro contrato, y presenten posiciones de signo contrario, tendrán prioridad en la compensación y la garantía por spread será igual a 0”.

  Para obtener este efecto el sistema realiza una cascada teórica de los contratos antes de calcular las garantías. Los ficheros CCONTRREL y COPENPOSITIONREL incluyen los detalles de esta cascada.

- El sistema permitirá agrupar varias operaciones de mercado realizadas en la misma sesión, por la misma cuenta y sobre el mismo contrato y signo en una sola operación al precio medio ponderado. A partir de ese momento, la nueva operación se podrá gestionar siguiendo los procedimientos habituales.

  BMEClearing avisará por comunicado antes de activar este cambio.

- Las operaciones de hechos corporativos se notificarán al final de la sesión previa al hecho corporativo una vez ya realizada la liquidación. Estas operaciones estarán notificadas en la sesión y compensadas en la siguiente sesión por lo que se informarán en el fichero CTRADESNL. Se podrán cancelar y reenviar las operaciones correspondientes al hecho corporativo.

  BMEClearing avisará por comunicado antes de activar este cambio.

- El sistema permitirá configurar hasta 41 columnas en los parámetros de garantías diarias.

© BME 2014

Los cambios incluidos en este documento con respecto a la publicación realizada el 16 de julio de 2014 se reflejan sombreados en gris.

 © BME 2014

2. Impacto en los terminales

2.1 MEFFStation y MEFFServer

2.1.1 Ficheros de datos de negociación

Nombre del fichero	Cambios realizados
TCONTRTYP Tipos de Contrato	Nuevo campo: • SecurityType • SecuritySubtype • FlexibleIndicator • ExerciseStyle • SettMethod • PutOrCall • Periodicity • AdjustmentsRule

2.1.2 Ficheros de datos de liquidación

Nombre del fichero	Cambios realizados
CBACKTESTING Información de las Pruebas Retrospectivas	El campo CurrentPosValue cambia de nombre a InitialPosValue. El campo InitialMargin cambia su descripción.
CCONTRREL Códigos resultantes para cascada teórica	Nuevo fichero
CCONTRSTAT Información diaria de contratos	Nuevo campo: • Yield
CCONTRTYP Tipos de Contrato	Nuevo campo: • PriceType • SecurityType • FlexibleIndicator • ExerciseStyle • SettMethod • PutorCall • Periodicity • AdjustmentsRule • OfficialCficode
COPENPOSITIONREL Saldo de posición abierta virtual para cálculo de garantías	Nuevo fichero

© BME 2014

Nombre del fichero	Cambios realizados
CTRADES Operaciones	Nuevo campo: • NextTradeID • Yield
CTRADESNL Operaciones que no liquidan en la sesión	Nuevo campo: • NextTradeID • Yield
CVALARRAYS Parámetros de cada una de las matrices de cálculo de garantías	Se amplía el rango de valores posibles de: • NumberofColumns

© BME 2014

2.2 MEFFServer

2.2.1 Tablas de negociación

Nombre del fichero	Cambios realizados
TCONTRTYP Tipos de Contrato	Se elimina la columna: • Instrumento Nuevo columna: • TipoProducto • SubtipoProducto • IndFlexible • MetodoLiq • PutCall • Periodicidad • TipoAjuste

2.2.2 Tablas de liquidación

Nombre del fichero	Cambios realizados
CBACKTESTING Información de las pruebas retrospectivas	Los campos CurrentPosValue y InitialMargin cambian su descripción
CCONTRREL Códigos resultantes para cascada teórica	Nueva tabla
CCONTRSTAT Información diaria de contratos	Nuevo campo: • RentabilidadCierre
CCONTRTYP Tipos de Contrato	Se elimina la columna: • Instrumento Nuevo campo: • TipoCotizacion • TipoProducto • IndFlexible • MetodoLiq • PutCall • Periodicidad • TipoAjuste • CficodeOficial
CDELTAS Deltas de los contratos	Nuevo campo: • DeltaT_n n=18..47 • DeltaD_n n=18..47

© BME 2014

Nombre del fichero	Cambios realizados
CTHEORPRICES Precios teóricos de contratos	Nuevo campo: • PrecioT_n n=18..47 • PrecioD_n n=18..47
CTRADES Operaciones	Nuevo campo: • NumOpPosterior (para operaciones que forman parte de un precio medio) • Rentabilidad
CVALARRAYS Parámetros de cada una de las matrices de cálculo de garantías	Se amplía el rango de los valores posibles de: • NumCols

2.3 MEFF Feed Traspaso

2.3.1 Mensajes de negociación

Para más detalle, consulte los cambios realizados en los Ficheros de Datos de Negociación de MEFFStation, para los siguientes ficheros:

- TCONTRTYP – Tipos de contratos

2.3.2 Mensajes de liquidación

Para más detalle, consulte los cambios realizados en los Ficheros de Datos de Liquidación de MEFFStation, para los siguientes ficheros:

- CCONTRTYP – Tipos de contratos
- CTRADES – Operaciones

© BME 2014

3. Impacto en la interfaz FIX

3.1 HF MEFFGate para mensajería privada de negociación

Nuevo protocolo opcional T3.5, necesario para el alta de estrategias.

3.2 MEFFGate liquidación

Nuevo protocolo opcional C1.6, necesario para agrupación de operaciones a precio medio.

4. Impacto en Website de MEFF

Nombre del fichero	Cambios realizados
CCONTRREL Códigos resultantes para cascada teórica	Nuevo fichero
CCONTRSTAT Información diaria de contratos	Nuevo campo: • Yield
CCONTRTYP Tipos de Contrato	Nuevo campo: • PriceType • SecurityType • FlexibleIndicator • ExerciseStyle • SettMethod • PutorCall • Periodicity • AdjustmentsRule • OfficialCficode

5. Impacto en MIBOS

Sin cambios.

© BME 2014

6. Documentación vigente

Este apartado contiene una relación de la documentación vigente en la fecha de publicación de estas Notas Técnicas.

Documento	Fecha actualización	Cambios con respecto a v9.80
MEFFStation Guía rápida	15-ago-2014	nuevos apartados
MEFFLiveUpdate - Configuración Manual de Usuario	19-feb-2007	sin cambios
MEFFStation Ficheros de Datos de Negociación	9-jun-2014	ver apartado 2.1.1
MEFFStation Ficheros de Datos de Liquidación	16-jun-2014	ver apartado 2.1.2
HF MEFFGate (funciones privadas) Especificaciones de la interfaz FIX de negociación T3.5	9-jun-2014	nuevo documento
HF MEFFGate (funciones privadas) Especificaciones de la interfaz FIX de negociación T3.3	25-oct-2012	sin cambios
HF MEFFGate (funciones públicas) Especificaciones de la interfaz FIX de negociación M3.3	30-jul-2010	sin cambios
MEFFGate Especificaciones de la interfaz FIX de Liquidación C1.6	30-may-2014	nuevo documento
MEFFGate Especificaciones de la interfaz FIX de Liquidación C1.5	9-dic-2013	sin cambios
MEFFGate Especificaciones de la interfaz FIX de Liquidación C1.4	2-abr-2013	sin cambios
MEFFGate Especificaciones de la interfaz FIX de Liquidación C1.3	27-sep-2010	sin cambios
MEFFGate Especificaciones de la interfaz FIX de Liquidación C1.2	24-sep-2009	sin cambios
MEFFGate Especificaciones de la interfaz FIX de Liquidación C1.1	24-sep-2009	sin cambios
MEFFServer Documentación de usuario	16-jun-2014	ver apartado 2.2

© BME 2014

Documento	Fecha actualización	Cambios con respecto a v9.80
MIBOS Ficheros de Datos	9-dic-2013	sin cambios
MEFF Feed Traspaso Guía Técnica	15-ago-2014	ver apartado 2.3
MEFF WebSite Ficheros de Datos	7-ago-2014	ver apartado 4
Tablas de Codificación	7-jul-2014	Tabla 16: Valores CFICodes Tabla 19: Códigos Operación Tabla 30: Tipos de Estrategias

© BME 2014